

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים כספיים

ליום 31 במרץ 2013

(בלתי מבוקרים)

אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

תוכן העניינים

עמוד

| | |
|---|--------------------------------|
| 3 | דין וחשבון רואי החשבון המבקרים |
| 4 | מאזנים |
| 5 | דוחות הכנסות והוצאות |
| 6 | דוחות תנועה בקרן פנסיה |
| 7 | באורים לדוחות הכספיים |

לכבוד
הדירקטוריון של אלטשולר שחם פנסיה כללית
בניהול אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ

הנדון: סקירת דוחות ביניים בלתי מבוקרים ליום 31 במרץ 2013

מבוא

סקרנו את המידע הכספי המצורף של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן-הקרן) ליום 31 במרץ 2013, ואת הדוחות התמציתיים על ההכנסות וההוצאות ודוח על התנועה בקרן הפנסיה לתקופה של שלושה חודשים שנסתיימה באותו תאריך. ההנהלה אחראית לעריכה ולהצגה של מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות "דיווח כספי לתקופות ביניים". אחריותנו היא להביע מסקנה על מידע כספי לתקופת ביניים זו בהתבסס על סקירתנו.

היקף הסקירה

ערכנו את סקירתנו בהתאם לתקן סקירה 1 של לשכת רואי חשבון בישראל – "סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים הנערכת על ידי רואה החשבון המבקר של הישות". סקירה של מידע כספי לתקופות ביניים מורכבת מבירורים, בעיקר עם האנשים האחראים לעניינים הכספיים והחשבונאיים, ומיישום נהלי סקירה אנליטיים ואחרים. סקירה הינה מצומצמת בהיקפה במידה ניכרת מאשר ביקורת הנערכת בהתאם לתקני ביקורת מקובלים בישראל ולפיכך אינה מאפשרת לנו להשיג ביטחון שנוודע לכל העניינים המשמעותיים שהיו יכולים להיות מזוהים בביקורת. בהתאם לכך, אין אנו מחוויים דעה של ביקורת.

מסקנה

בהתבסס על סקירתנו, לא בא לתשומת ליבנו דבר הגורם לנו לסבור שהמידע הכספי הנ"ל אינו ערוך, מכל הבחינות המהותיות, בהתאם לתקן חשבונאות 14 של המוסד לתקינה בחשבונאות ובהתאם להנחיות אגף שוק ההון, ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר.

צבי ורדי ושות'
רואי חשבון

תאריך: 28 במאי 2013

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

מאזנים ביניים

| <u>31 בדצמבר</u> <u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> | <u>31 במרץ</u> <u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>31 במרץ</u> <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | |
|--|---|---|--|
| 1,535 | 491 | 1,490 | <u>רכוש שוטף</u> |
| 6 | 8 | 5 | מזומנים ושווי מזומנים |
| <u>1,541</u> | <u>499</u> | <u>1,495</u> | חייבים ויתרות חובה |
| 5,771 | 4,945 | 6,718 | <u>השקעות פיננסיות</u> |
| 1,161 | 1,078 | 1,195 | נכסי חוב סחירים |
| 2,623 | 1,818 | 2,919 | נכסי חוב שאינם סחירים |
| 647 | 729 | 772 | מניות |
| <u>10,202</u> | <u>8,570</u> | <u>11,604</u> | השקעות אחרות |
| <u>11,743</u> | <u>9,069</u> | <u>13,099</u> | <u>סך כל הנכסים</u> |
| 130 | 11 | 84 | <u>זכאים ויתרות זכות</u> |
| <u>11,613</u> | <u>9,058</u> | <u>13,015</u> | <u>התחייבות פנסיונית :</u> |
| <u>11,743</u> | <u>9,069</u> | <u>13,099</u> | <u>התחייבויות למבוטחים (זקנה בלבד)</u> |
| | | | <u>סך כל ההתחייבויות</u> |

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים .

| | | | |
|---|---------------------------|-------------------------------|--|
| שרון גרשביין – האחראית על תחום הכספים | יאיר לוינשטיין - מנכ"ל | נדב דותן - יו"ר דירקטוריון | 28.5.2013 תאריך אישור הדוחות הכספיים |
|---|---------------------------|-------------------------------|--|

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים הכנסות והוצאות

| <u>לשנה שהסתיימה</u> <u>ביום 31 בדצמבר</u> <u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>מבוקר</u> | <u>לתקופה של שלושה חודשים</u> <u>שהסתיימה ביום 31 במרץ</u> <u>2012</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | <u>2013</u> <u>אלפי ש"ח</u> <u>בלתי מבוקר</u> | |
|---|--|---|-------------------------------------|
| 38 | 32 | 1 | הכנסות (הפסדים) |
| | | | ממזומנים ושווי מזומנים |
| 574 | 101 | (32) | מהשקעות |
| 172 | 46 | 33 | מנכסי חוב סחירים |
| 329 | 83 | 107 | מנכסי חוב שאינם סחירים |
| 192 | 137 | 125 | ממניות |
| | | | מהשקעות אחרות |
| 1,267 | 367 | 233 | סך כל ההכנסות (הפסדים) |
| | | | מהשקעות |
| 1 | *- | 1 | הכנסות אחרות |
| 1,306 | 399 | 235 | סך כל ההכנסות |
| | | | הוצאות |
| 140 | 34 | 41 | דמי ניהול |
| 37 | 13 | 5 | עמלות ניהול השקעות |
| 6 | *- | 1 | מיסים |
| 183 | 47 | 47 | סך כל ההוצאות |
| 1,123 | 352 | 188 | עודף הכנסות על הוצאות לתקופה |

* סכום הנמוך מ-1 אלפי ש"ח.

הביאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

דוחות ביניים על התנועה בקרן הפנסיה

| <u>לשנה שהסתיימה</u> | <u>לתקופה של שלושה חודשים</u> | | |
|----------------------|-------------------------------|-------------------|---|
| <u>ביום</u> | <u>שהסתיימה</u> | | |
| <u>31 בדצמבר</u> | <u>ביום 31 במרץ</u> | | |
| <u>2012</u> | <u>2012</u> | <u>2013</u> | |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | |
| <u>מבוקר</u> | <u>בלתי מבוקר</u> | <u>בלתי מבוקר</u> | |
| 8,233 | 8,233 | 11,613 | סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות ליום 1 בינואר של השנה |
| 1,807 | 370 | 1,156 | תקבולים מדמי גמולים |
| (290) | (50) | (760) | תשלומים לעמיתים |
| 247 | 72 | 155 | העברות צבירה לקרן |
| 897 | 72 | 143 | העברות מחברות ביטוח |
| 154 | 130 | 665 | העברות מקרנות פנסיה חדשות |
| 1,298 | 274 | 963 | העברות מקופות גמל |
| 222 | - | 140 | העברות צבירה מהקרן |
| 175 | 121 | 5 | העברות לחברות ביטוח |
| 161 | - | - | העברות לקרנות פנסיה חדשות |
| 558 | 121 | 145 | העברות לקופות גמל |
| 740 | 153 | 818 | העברות צבירה נטו |
| 1,123 | 352 | 188 | עודף הכנסות על הוצאות לתקופה מועבר מדוח הכנסות והוצאות |
| 11,613 | 9,058 | 13,015 | סך נכסים בניכוי התחייבויות שוטפות לסוף תקופה |

הבאורים המצורפים מהווים חלק בלתי נפרד מהדוחות הכספיים ביניים.

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 1 – כללי דוח ומדיניות חשבונאית

1. דוחות ביניים אלה נערכו על פי הכללים החשבונאיים המקובלים כמתחייב לצורך עריכת דוחות כספיים לתקופות ביניים בהתאם להנחיות אגף שוק ההון ביטוח וחסכון שבמשרד האוצר ולתקן 14 של המוסד הישראלי לתקינה בחשבונאות.
2. דוחות הביניים נערכו ליום 31 במרץ 2013 ולתקופה של שלושה חודשים שהסתיימה באותו תאריך. יש לעיין בדוחות אלה בהקשר לדוחות הכספיים השנתיים של הקרן ליום 31 בדצמבר 2012 ולשנה שהסתיימה באותו תאריך ולבאורים אשר נלוו אליהם (להלן – הדוחות השנתיים). עיקרי המדיניות החשבונאית יושמו בדוחות ביניים אלה באופן עקבי ליישום בדוחות השנתיים.
3. קרן הפנסיה אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן - "הקרן") הוקמה ביום 10 ביוני 2008 בהתאם לכללים לניהול קרנות פנסיה חדשות. הכללים גובשו על ידי הממונה על שוק ההון, ביטוח וחסכון במשרד האוצר. הקרן מנוהלת על ידי אלטשולר שחם גמל ופנסיה בע"מ (להלן – "החברה המנהלת").

באור 2 - התחייבויות פנסיוניות

א. כללי :

ההתחייבויות הפנסיוניות חושבו על ידי אקטואר חיצוני, על בסיס מערכת הנחות וכללי חישוב שקבע הממונה על שוק ההון הכוללים לוחות תמותה, שיעורי נכות, לוחות נישואין, הפרשי גילים בין חבר(ה) ובת(בן) זוג, גיל פרישה ושיעור הון.

ב. לא נצבר ולא חולק עודף או גרעון אקטוארי .

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 3 - דמי ניהול

| <u>לשנה שהסתיימה</u> | <u>לתקופה של שלושה חודשים</u> | | <u>ההרכב</u> | <u>א.</u> |
|----------------------|-------------------------------|-------------------|--------------|-----------------------|
| <u>ביום</u> | <u>שהסתיימה</u> | | | |
| <u>31 בדצמבר</u> | <u>ביום 31 במרץ</u> | | | |
| <u>2012</u> | <u>2012</u> | <u>2013</u> | | |
| <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | <u>אלפי ש"ח</u> | | |
| <u>מבוקר</u> | <u>בלתי מבוקר</u> | <u>בלתי מבוקר</u> | | |
| - | - | 12 | | דמי ניהול מדמי גמולים |
| 140 | 34 | 29 | | דמי ניהול מצבירה |
| <u>140</u> | <u>34</u> | <u>41</u> | | |

ב. ביום 21.6.12 פורסמו ברשומות תקנות הפיקוח על שירותים פיננסיים (קופות גמל) (דמי ניהול), תשע"ב-2012 שתחילתן ביום 1.1.2013.

בתקנות נקבע שיעור דמי הניהול המרביים שרשאיות קופות גמל וקרנות פנסיה לגבות מהמבוטחים כך נקבע, בין היתר, שחברה מנהלת רשאית לגבות דמי ניהול מקרן כללית בהתאם להלן:

- בשיעור שלא יעלה על 1.05% לשנה מיתרת הכספים הצבורה בחשבונו של כל מבוטח בקרן (בשנת 2013 יעמוד בשיעור של 1.1%).
- בשיעור שלא יעלה על 4% מתוך ההפקדות החודשיות.
- לעניין מקבלי קצבה, מתוך סך כל הנכסים העומדים כנגד התחייבות הקרן לכלל מקבלי הקצבה בשיעור שלא יעלה על 0.6% לשנה.

ג. ביום 26.11.2012 קיבלה החברה את אישור הממונה על שוק ההון לביצוע שינויים בנוסח תקנון אלטשולר שחם פנסיה כללית לשם התאמתו להוראות הממונה על שוק ההון בעניין דמי ניהול מרביים בקרן הפנסיה.

ד. שיעור דמי ניהול ממבוטחים:

| <u>לשנה</u> | <u>לתקופה</u> | <u>לתקופה</u> |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| <u>שהסתיימה</u> | <u>שהסתיימה</u> | <u>שהסתיימה</u> |
| <u>ביום 31</u> | <u>ביום 31</u> | <u>ביום 31</u> |
| <u>בדצמבר</u> | <u>במרץ</u> | <u>במרץ</u> |
| <u>2012</u> | <u>2012</u> | <u>2013</u> |
| <u>מבוקר</u> | <u>בלתי מבוקר</u> | <u>בלתי מבוקר</u> |
| - | - | 4.00 |
| - | - | 1.15 |
| <u>2.00</u> | <u>2.00</u> | <u>1.10</u> |
| <u>1.43</u> | <u>1.57</u> | <u>0.96</u> |

דמי ניהול מדמי גמולים

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל

דמי ניהול מהצבירה:

שיעור דמי ניהול שהחברה המנהלת רשאית לגבות על פי הוראות הדין
שיעור דמי ניהול ממוצע שגבתה החברה המנהלת בפועל (במונחים שנתיים)

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

באור 4 – תשואת הקרן

לשנה שהסתיימה
ביום 31 בדצמבר
2012
מבוקר
אחוזים

13.81

לתקופה של שלושה חודשים
שהסתיימה ביום 31 במרץ
2012
בלתי מבוקר
אחוזים

2013
בלתי מבוקר
אחוזים

4.59

1.93

התשואה הממוצעת נומינלית, ברוטו

באור 5 – התחייבויות תלויות והתקשרויות

לתאריך המאזן ולתאריך פרסום הדוחות הכספיים לא קיימות תביעות משפטיות נגד הקרן.

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

הצהרה (certification)

אני, יאיר לוינשטיין, מצהיר כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
(א) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ב) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ג) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות והנהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ד) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
- (א) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-
- (ב) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28.05.2013

יאיר לוינשטיין
מנכ"ל

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

אני, שרון גרשביין, מצהירה כי:

1. סקרתי את הדוח הרבעוני של אלטשולר שחם פנסיה כללית (להלן: "הקרן") לרבעון שהסתיים ביום 31 במרץ 2013 (להלן: "הדוח").
2. בהתבסס על ידיעתי, הדוח איננו כולל כל מצג לא נכון של עובדה מהותית ולא חסר בו מצג של עובדה מהותית הנחוץ כדי שהמצגים שנכללו בו, לאור הנסיבות בהן נכללו אותם מצגים, לא יהיו מטעים בהתייחס לתקופה המכוסה בדוח.
3. בהתבסס על ידיעתי, הדוחות הכספיים הרבעוניים ומידע כספי אחר הכלול בדוח משקפים באופן נאות, מכל הבחינות המהותיות, את המצב הכספי ואת תוצאות הפעילות של הקרן וכן את השינויים בזכויות העמיתים והתנועה בקרן למועדים ולתקופות המכוסות בדוח.
4. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו אחראים לקביעתם ולקיומם של בקורות ונהלים לגבי הגילוי ולבקרה הפנימית על דיווח כספי של הקרן; וכן-
(ה) קבענו בקורות ונהלים כאלה, או גרמנו לקביעתם תחת פיקוחנו של בקורות ונהלים כאלה, המיועדים להבטיח שמידע מהותי המתייחס לקרן, מובא לידיעתנו על ידי אחרים בחברה המנהלת, בפרט במהלך תקופת ההכנה של הדוח;
(ו) קבענו בקרה פנימית על דיווח כספי, או פיקוחנו על קביעת בקרה פנימית על דיווח כספי, המיועדת לספק מידה סבירה של ביטחון לגבי מהימנות הדיווח הכספי ולכך שהדוחות הכספיים ערוכים בהתאם לכללי חשבונאות מקובלים ולהוראות הממונה על שוק ההון;
(ז) הערכנו את האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי של הקרן והצגנו את מסקנותינו לגבי האפקטיביות של הבקורות ונהלים לגבי הגילוי, לתום התקופה המכוסה בדוח בהתבסס על הערכתנו; וכן-
(ח) גילינו בדוח כל שינוי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי שאירע ברבעון זה שהשפיע באופן מהותי, או סביר שצפוי להשפיע באופן מהותי, על הבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן. וכן-

אלטשולר שחם קופות גמל בע"מ

=====

אלטשולר שחם פנסיה כללית

באורים לדוחות הכספיים ביניים

5. אני ואחרים בחברה המנהלת המצהירים הצהרה זו גילינו לרואה החשבון המבקר, לדירקטוריון ולוועדת הביקורת של הדירקטוריון, בהתבסס על הערכתנו העדכנית ביותר לגבי הבקרה הפנימית על דיווח כספי הנוגע לקרן:
- (ג) את כל הליקויים המשמעותיים והחולשות המהותיות בקביעתה או בהפעלתה של הבקרה הפנימית על דיווח כספי, אשר סביר שצפויים לפגוע ביכולתה של החברה המנהלת לרשום, לעבד, לסכם ולדווח על מידע כספי הנוגע לקרן; וכן-
- (ד) כל תרמית, בין מהותית ובין שאינה מהותית, בה מעורבת ההנהלה או מעורבים עובדים אחרים שיש להם תפקיד משמעותי בבקרה הפנימית של החברה המנהלת על דיווח כספי הנוגע לקרן.

אין באמור לעיל כדי לגרוע מאחריותי או מאחריות כל אדם אחר, על פי כל דין.

28.05.2013

שרון גרשביין
מנהלת כספים